

NJ-104

November -2018

B.Com., Sem.-III**CE-202 (A) : Adv. A/c. & Auditing
(Corporate Accounting)**

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) નીલ લિમિટેડનું તા. 31-3-2018 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

14

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
₹ 100 નો એક એવા 5,000		મકાન (મૂળ કિંમત)	6,50,000
10% ના પ્રેફરન્સ શેર	5,00,000	ફર્નિચર (મૂળ કિંમત)	50,000
₹ 10 નો એક એવા		સ્ટોક (બજાર કિંમતે)	22,50,000
2,00,000 ઈક્વિટી શેર	20,00,000	5% ની સરકારી જામીનગીરીઓ	
સામાન્ય અનામત	7,50,000	(દાર્શનિક કિંમત ₹ 20,00,000)	19,00,000
નફા-નુકસાન ખાતે :		દેવાદારો	12,50,000
2016-'17 4,00,000		— ધા. અનામત	<u>1,00,000</u>
2017-'18 <u>21,50,000</u>	25,50,000	લેણીહૂંડી	50,000
ધસારા ફંડ		રોકડ અને બેંક સિલક	1,75,000
મકાન 1,00,000		પ્રાથમિક ખર્ચા	25,000
રોકાણો <u>1,75,000</u>	2,75,000		
લેણદારો	1,75,000		
	62,50,000		62,50,000

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને તમારે પાઘડીની કિંમત તેના અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદીને આધારે ગણવાની છે :

- (1) મકાનની હાલની ઊપજ કિંમત ₹ 11,25,000 ગણાય. જ્યારે બાકીની મિલકતો ચોપડે દશવિલ કિંમતે લેવાની છે.
- (2) આ કંપની જે પ્રકારનો ધંધો કરે છે તે ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર 20% ગણાય છે.

- (3) છેલ્લાં ત્રણ વર્ષથી નફો વાર્ષિક ₹ 1,50,000 લેખે વધી રહ્યો છે.
- (4) 2017-'18 નો ઉપર જણાવેલ નફો કરવેરા પહેલાંનો છે. કરવેરાનો દર 50% ગણો.
- (5) સરેરાશ નફાની ગણતરી માટે ભાર અનુક્રમે 1, 2 અને 3 આપવાનો છે.

અથવા

- (i) નીચેની વિગતો ઉપરથી ચોખ્ખા નફાના મૂડીકરણની રીતે પાઘડી શોધો :

7

	₹
(1) મિલકતો	6,30,000
(2) જવાબદારીઓ	1,53,000
(3) સરેરાશ વાર્ષિક નફો	72,000
(4) 10%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	1,80,000
(5) મિલકતોની બજાર કિંમત 10% વધારે ગણો	
(6) અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.	

- (ii) ટૂંકનોંધ લાખો : પાઘડીને અસર કરતાં પરિબળો

7

- (B) નીચેના પેટા પ્રશ્નોના જવાબ અંગે એકથી વધુ વિકલ્પો આપેલા છે તેમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર)

4

- (1) અપેક્ષિત વળતરના દરના આધારે સરેરાશ નફાની મૂડીકૃત કિંમત એટલે શું ?
- (A) અધિક નફો (B) પાઘડી
- (C) મૂડીકૃત નફો (D) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં
- (2) ધંધામાં જોખમનું પ્રમાણ વધારે હોય તો પાઘડી
- (A) ઓછી હોય. (B) વધુ હોય.
- (C) શૂન્ય હોય. (D) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં
- (3) નફામાં વધઘટ થતી હોય ત્યારે પાઘડીના મૂલ્યાંકન વખતે કયો નફો ધ્યાનમાં લેવાય છે ?
- (A) ભારિત સરેરાશ નફો (B) સાદો સરેરાશ નફો
- (C) અધિક નફો (D) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં
- (4) પાઘડીનું મૂલ્યાંકન કરતી વખતે ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી કે સરેરાશ રોકાયેલી મૂડી નક્કી કરતી વખતે કયા પ્રકારનાં રોકાણો ધ્યાનમાં લેવાતા નથી ?
- (A) કાયમી રોકાણો (B) ધંધાકીય રોકાણો
- (C) બિનધંધાકીય રોકાણો (D) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં

- (5) પાઘડીના મૂલ્યાંકન માટે રોકાયેલી મૂડીની ગણતરી કરતી વખતે નીચેનામાંથી કઈ વિગત ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે ?
- (A) કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ (B) પ્રાથમિક ખર્ચ
(C) કારીગર નફાભાગ ભંડોળ (D) એકપણ નહીં
- (6) નીચેની સંસ્થાઓ પૈકી પાઘડી કોને ન હોઈ શકે ?
- (A) બી.એસ.શાહ પ્રકાશન (B) રેપિડ ટ્રાન્સપોર્ટ કંપની
(C) જાહેર લાઈબ્રેરી (D) ડૉ. શાહનું ખાનગી નર્સિંગ હોમ

2. (A) ઈશાન લિમિટેડનું તા. 31-3-2018 ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

14

દેવાં	₹	મિલકતો	₹
ઈક્વિટી શેરમૂડી 90,000 શેર		પાઘડી	36,000
દરેક ₹ 10 નો	9,00,000	મકાન	10,08,000
10% ની પ્રેક્સ-સ શેરમૂડી		- ઘસારો	54,000
90,000 શેર દરેક ₹ 10નો	9,00,000	ચંત્રો	7,20,000
અનામતો	2,88,000	- ઘસારો	36,000
નફા-નુકસાન ખાતું	72,000	કારખાનું	5,40,000
12% ના ડિબેન્ચર	3,60,000	- ઘસારો	36,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	1,08,000	પ્રોવિડન્ટ ફંડના રોકાણો	1,08,000
લેણદારો	54,000	સ્ટોક	2,70,000
દેવીહૂડી	9,000	દેવાદારો	72,000
ખર્ચા ચૂકવવાના બાકી	9,000	- ધા. અનામત	3,600
		રોકડ/બેંક	75,600
	27,00,000		27,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) મકાનની હાલની બજાર કિંમત ₹ 10,80,000.
- (2) કંપનીનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો (50% લેખે કર બાદ કર્યા પહેલાંનો) ₹ 5,40,000 છે.
- (3) બાકીની મિલકતોની કિંમત, ચોપડે દર્શાવ્યા મુજબની ગણવાની છે.
- (4) આ જ પ્રકારના ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% ગણાય છે.
- (5) કંપનીની પાઘડીની કિંમત ₹ 90,000 આંકવામાં આવી છે.

ઉપરની વિગતો પરથી કંપનીના ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

અથવા

- (i) એક કંપનીના ₹ 100ના ઈક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત ₹ 140 છે. નીચેની વિગતો પરથી ઈક્વિટી શેરની બજાર કિંમત શોધો :

ચોખ્ખી મિલકતો ₹ 2.80.000

50% આવકવેરો બાદ કર્યા પહેલાંનો સરેરાશ નફો (રોકાણોના વ્યાજ ₹ 10,000 સહિત) ₹ 1,50,000

અપેક્ષિત વળતરનો દર 10%

ઈક્વિટી શેરમૂડી 10% ની પ્રેક્ટિસ શેરમૂડી કરતાં બમણી છે.

- (ii) શેર મૂલ્યાંકન એટલે શું ? શેર મૂલ્યાંકનને અસર કરતાં પરિબલો જણાવો.

(B) વિકલ્પોમાંથી સાચા વિકલ્પની પસંદગી કરો : (કોઈપણ ચાર)

- (1) કંપની શેરની કઈ કિંમત પર ડિવિડન્ડ આપે છે ?

(A) બજાર કિંમત

(B) વાજબી કિંમત

(C) આંતરિક કિંમત

(D) મૂળ કિંમત

- (2) જો એક કંપનીના ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત ₹ 405 હોય અને બજાર કિંમત ₹ 378 હોય તો તેની આંતરિક કિંમત _____ હશે.

(A) ₹ 391.50 ✓

(B) ₹ 432

(C) ₹ 351

(D) ₹ 522

- (3) ચોખ્ખી મિલકતની પદ્ધતિના ધોરણે શેરની _____ કિંમત શોધવામાં આવે છે.

(A) બજાર

(B) આંતરિક

(C) વાજબી

(D) દાર્શનિક

- (4) બોનસ શેર બહાર પાડ્યા પછી સામાન્ય રીતે શેરની આંતરિક કિંમત _____.

(A) વધે છે.

(B) ઘટે છે.

(C) કોઈ ફેરફાર થતો નથી.

(D) ક્યારેક વધે, ક્યારેક ઘટે

- (5) નીચેના પૈકી કઈ કંપનીના શેરના બજાર ભાવ બોલાતા નથી ?

(A) પરદેશી કંપની

(B) જાહેર ક્ષેત્રની કંપની

(C) શાસક કંપની

(D) ખાનગી કંપની

- (6) જે જાહેર કંપનીએ શેરબજારમાં _____ કરાવેલ હોય તેના શેરના બજાર ભાવ માર્કેટમાં બોલાય છે.

(A) મૂલ્યાંકન

(B) ટેઈક ઓવર (લઈ લો)

(C) નફાખોરી નહીં

(D) લિસ્ટિંગ (નોંધાણી)

3. (A) પ્રિન્સ બેંક લિ.ના તા. 31-3-2018ના કાચા સરવૈયા પરથી કેટલીક બાકીઓ લેવામાં આવેલી છે. તેના પરથી ફોર્મ બી (નવું ફોર્મ) પ્રમાણેનું નફા-નુકસાન ખાતું બનાવો. આ માટે પરિશિષ્ટો 13 થી 16 બનાવો : 14

બાકી	₹
(1) શેરમૂડી	48,00,000
(2) લોનનું વ્યાજ	6,00,000
(3) કાનૂની ખર્ચા	30,000
(4) વહીવટી ખર્ચાઓ	48,000
(5) ઓડિટ ફી	18,000
(6) ડિરેક્ટર ફી	30,000
(7) ઓવરડ્રાફ્ટનું વ્યાજ	1,80,000
(8) કેશ-ક્રેડિટનું વ્યાજ	1,50,000
(9) મિલકતોનું સમારકામ ખર્ચ	18,000
(10) બાંધી મુદતની થાપણોનું વ્યાજ	1,32,000
(11) બચત ખાતાનું વ્યાજ	66,000
(12) ચાલુ ખાતાનું વ્યાજ	4,800
(13) હૂંડી પર મળેલ વટાવ	25,200
(14) વટાવેલ હૂંડીનું વળતર (1-4-2017)	4,800
(15) નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી (1-4-2017)	1,80,000
(16) પરચૂરણ આવકો	6,000
(17) પરચૂરણ ખર્ચા	10,800
(18) ચૂકવેલ ભાડું-વેરા	7,200
(19) સેઈફ ડિપોઝિટ વોલ્ટનું ભાડું	31,200
(20) પગાર-ભથ્થાઓ	78,000
(21) ગ્રાહક પાસેથી વસૂલ કરેલ બેંક ચાર્જિસ અને કમિશન	33,000
(22) રેવન્યુ સ્ટેમ્પ	2,500
(23) પ્રિન્ટિંગ સ્ટેશનરી	20,000
(24) રોકાણોનું મળેલ વ્યાજ	82,000
(25) રોકાણોના વેચાણનો નફો	30,000

વધારાની વિગતો :

- (1) તા. 31-3-2018ના રોજ વટાવેલ હૂંડીના વળતરની બાકી ₹ 7,500 છે.
- (2) ધાલાબાધ માટે ₹ 15,000 અને કરવેરા માટે ₹ 37,500 ની જોગવાઈ કરવાની છે.
- (3) સૂચિત ડિવિડન્ડ 10% છે.
- (4) કાચઢા મુજબ કાનૂની અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.

અથવા

- (i) શ્રી મિલિન બેંક ઓફ ઈન્ડિયાના એક ગ્રાહક છે. તા. 31-3-2018ના રોજ તેમના નામે લોન ખાતે ₹ 4,32,000 ની અને ઓવરડ્રાફ્ટ ખાતે ₹ 2,16,000 ની બાકી છે, જે અનુક્રમે સ્ટોક તથા શેરોના તારણ સામે મંજૂર કરેલ છે. શ્રી મિલિનની નાણાકીય સ્થિતિ શંકાસ્પદ છે. તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે વાર્ષિક 12% લેખે વ્યાજ ગણેલ છે.

તા. 2-4-2018 ના રોજ બેંકે સ્ટોક તથા શેરોમાંથી ₹ 1,45,152 વસૂલ કર્યા, જ્યારે બાકી રહેતી રકમ પેટે રૂપિયે 50 પૈસા સ્વીકારી ખાતું બંધ કર્યું. બેંકના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

- (ii) ધી રઘુરામ બેંક લિમિટેડના ચોપડામાં તા. 31-12-2017ના કાચા સરવૈયામાં નીચેની કેટલીક બાકીઓ હતી : :

	₹
વટાવેલી હૂંડીઓ	17.64.000
વટાવેલી હૂંડીઓ પર વળતર (તા. 31-12-2016)	25.200
મળેલ વટાવ અને વ્યાજ	1.35.000
ઘાલખાધ	18.000

વટાવેલી હૂંડીઓની પાક્યા તારીખ નીચે મુજબ છે :

	પાક્યા તારીખ	વટાવનો દર	હૂંડીની રકમ (₹)
(1)	06-3-2018	5%	6.57.000
(2)	14-3-2018	4.5%	4.50.000
(3)	26-3-2018	6%	2.62.800
(4)	10-4-2018	7%	3.94.200

આ અંગે જરૂરી આમનોંધ લખો.

- (B) વિકલ્પોમાંથી સાચા વિકલ્પની પસંદગી કરો : (કોઈપણ ત્રણ)

- (1) બેંકિંગ રેઝ્યુલેશન એક્ટ પ્રમાણે દર વર્ષે બેંકે પોતાના નફામાંથી _____ જેટલી રકમ અનામત ભંડોળ ખાતે લઈ જવી જોઈએ.
- (A) 10% (B) 20% (C) 25% (D) 5%
- (2) વટાવેલી હૂંડીઓના વળતરની શરૂઆતની બાકી –
- (A) જમાં બાકી હોય છે. (B) ઉધાર બાકી હોય છે.
- (C) જમાકે ઉધાર કોઈપણ હોઈ શકે. (D) ઉપરના ત્રણેયમાંથી એકપણ નહીં
- (3) નીચે દર્શાવેલ મિલકતોમાંથી કઈ મિલકત બેંકિંગ કાયદા પ્રમાણે બેંક ધિરાણના વર્ગીકરણમાં સમાવવામાં આવતી નથી ?
- (A) સ્ટાન્ડર્ડ મિલકતો (B) સબસ્ટાન્ડર્ડ મિલકતો
- (C) ગીરવી મિલકતો (D) ગુમાવેલ મિલકતો
- (4) જાહેર હિતમાં રિઝર્વ બેંકે સૂચવેલા સ્પેશિયલ ઓડિટ અંગેનો ખર્ચ કોણે ભોગવવાનો હોય છે ?
- (A) રિઝર્વ બેંક (B) બેંકિંગ કંપનીએ
- (C) ભારત સરકારે (D) સેન્ટ્રલ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાએ
- (5) બિનઉત્પાદક મિલકત (NPA) પર લોણું થયેલ વ્યાજ પાક્યા તારીખે _____ ખાતે જમા કરવામાં આવે છે.
- (A) વ્યાજ ખાતે (B) વ્યાજ ઉપલક ખાતે
- (C) નફા-નુકસાન ખાતે (D) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં

4. (A) તા. 31-12-2017 ના રોજ જગત લિ.નું સ્વેચ્છિક વિસર્જન થયું, તે તારીખનું તેનું પાકું સર્વેયું નીચે મુજબ હતું :

14

દેવાં	₹	મિલકતો	₹
2,280 8% ના પ્રેક્કરન્સ શેર		પાઘડી	45,600
દરેક ₹ 100 નો પૂરા ભરપાઈ	2,28,000	મકાન	2,73,600
5,472 ઈક્વિટી શેર દરેક		ચંત્રો	1,82,400
₹ 100 નો ₹ 75 ભરપાઈ	4,10,400	રોકાણો	1,36,800
3,648 ઈક્વિટી શેર દરેક		સ્ટોક	2,28,000
₹ 100 નો ₹ 50 ભરપાઈ	1,82,400	દેવાદારો	1,59,600
10% ના ડિબેન્ચર	2,28,000	બેંક મિલક	22,800
ડિબેન્ચરનું બાકી વ્યાજ	11,400	પ્રાથમિક ખર્ચા	21,600
પરચૂરણ લેણદારો	2,16,600	નકા-નુકસાન ખાતું	2,97,600
રોકાણો સામે ગીરો લોન	91,200		
	13,68,000		13,68,000

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો :

(1) મિલકતોના ઊપજ્યા :	₹
મકાન	2,28,000
ચંત્રો	1,59,600
સ્ટોક	1,82,400
દેવાદારો	1,48,200

લોનના લેણદારોએ રોકાણો ₹ 1,25,400માં વેચ્યા અને વધારો લિક્વિડેટરને પરત કર્યો.

- (2) પરચૂરણ લેણદારોમાં ₹ 57,000 ના પસંદગીના લેણદારોનો સમાવેશ થયેલો છે.
- (3) લિક્વિડેટરને મહેનતાણું : મિલકતની ઊપજના (રોકડ સિવાય) 2% (સલામત લેણદારો પાસેથી મળેલ વધારા સિવાય) અને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 3% (પસંદગીના લેણદારો સિવાય) નક્કી કરેલ છે.
- (4) વિસર્જન ખર્ચ ₹ 15,048 થયો.
- (5) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા. 30-6-2018 ના રોજ ચૂકવવામાં આવ્યા.

અથવા

- (i) આરોહી લિ.નું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું ત્યારે કુલ દેવાં ₹ 9,60,000 હતાં, જેમાં નીચે આપેલી ચૂકવણી બાકી રકમોનો સમાવેશ થતો હતો :

7

વિગત	₹
(1) ડિરેક્ટરોની ફી	30,000
(2) 2 કારકૂનોનો 3 માસનો પગાર	1,44,000
(3) હિસાબનીશનો 4 માસનો પગાર	1,44,000
(4) 5 કામદારોની 2 માસની મજૂરી	1,50,000
(5) ગયા વર્ષનો મ્યુનિસિપલ વેરો	18,000
(6) 3 વર્ષ પહેલાંનો આવકવેરો	48,000
(7) ઔદ્યોગિક વિવાદ ધારા મુજબ કામદારોને ચૂકવવાપાત્ર વળતર	60,000
(8) કર્મચારીઓનું પ્રોવિડન્ટ ફંડ	2,40,000
(9) અન્ય પરચૂરણ લેણદારો	(?)

કંપનીના દેવાનું વર્ગીકરણ કરી સંપૂર્ણ સલામત, પસંદગીના અને બિનસલામત લેણદારો દર્શાવો.

- (ii) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે)

7

- (1) સલામત લેણદારો
- (2) કંપનીધારા મુજબ પસંદગીના લેણદારો
- (3) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું

- (B) વિકલ્પોમાંથી સાચા વિકલ્પની પસંદગી કરો : (કોઈપણ ત્રણ)

3

- (1) જો કંપની સ્વૈચ્છિક વિસર્જન કરવાનો ખાસ ઠરાવ કરે ત્યારે સ્વૈચ્છિક વિસર્જનનો નિર્ણય કર્યા પછી ઠરાવ પસાર થવાના કેટલા દિવસમાં નોટિસ આપવી જોઈએ?

(A) 5 દિવસ (B) 10 દિવસ (C) 14 દિવસ (D) 30 દિવસ
- (2) કંપનીના વિસર્જન માટે નીચેના પૈકી કોણ અરજી ન કરી શકે ?

(A) કંપની પોતે (B) લેણદાર (C) હિસ્સેદાર (D) દેવાદાર
- (3) લિક્વિડેટર પાસે લેણદારોને ચૂકવવા માટે ફક્ત ₹ 84,000 છે. લિક્વિડેટરનું અસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 5% મહેનતાણું _____ .

(A) ₹ 4,200 (B) ₹ 2,400 (C) ₹ 4,000 (D) ₹ 5,000
- (4) લિક્વિડેટર કંપની વતી મળેલાં નાણાં ₹ 5,000 થી વધુ હોય તો _____ થી વધુ સમય માટે રાખી શકે નહિ.

(A) 100 દિવસો (B) 10 દિવસો (C) 5 દિવસો (D) 30 દિવસો
- (5) નીચેનામાંથી કઈ રકમનો પસંદગીના લેણદારોમાં સમાવેશ થતો નથી ?

(A) પ્રોવિડન્ટ ફંડ (B) સરકારના વેરા (C) દેવીહૂંડી (D) એકપણ નહીં

NJ-104

November -2018

B.Com., Sem.-III**CE-202 (A) : Adv. A/c. & Auditing
(Corporate Accounting)****Time : 2:30 Hours]****[Max. Marks : 70**1. (A) The following is the Balance Sheet of Neel Ltd. as on 31-3-2018. 14

Liabilities	₹	Assets	₹
5,000 10% Preference Share of ₹ 100 each.	5,00,000	Building at cost	6,50,000
2,00,000 Equity shares of ₹ 10 each	20,00,000	Furniture at cost	50,000
General Reserve	7,50,000	Stock at market value	22,50,000
Profit and Loss A/c. :		5% Govt. Securities (Face value ₹ 20,00,000)	19,00,000
2016-17 4,00,000		Debtors 12,50,000	
2017-18 <u>21,50,000</u>	25,50,000	Less: B.D.R. <u>1,00,000</u>	11,50,000
Depreciation Fund :		Bills Receivable	50,000
Building 1,00,000		Cash-Bank Balance	1,75,000
Investment <u>1,75,000</u>	2,75,000	Preliminary Expenses	25,000
Creditors	1,75,000		
	62,50,000		62,50,000

You are required to compute the value of goodwill of the company at three year's purchase of its super profit taking into account the following particulars :

- (1) The Building is now worth ₹ 11,25,000, while remaining assets are to be taken at their book values.
- (2) The expected rate of return on capital employed in this type of business is considered to be 20%.
- (3) The profit for the last three years have shown an increase of ₹ 1,50,000 annually.
- (4) Profit for the year 2017-18 shown above is before tax, assume tax at 50%.
- (5) For computation of average profit, weights to be used are 1, 2, & 3 respectively.

OR

(i) Find out the value of goodwill by capitalization of average profit method : 7

	₹
(1) Assets	6,30,000
(2) Liabilities	1,53,000
(3) Average annual profit	72,000
(4) 10% Preference Share Capital	1,80,000
(5) The market value of assets is 10% more	
(6) Expected rate of return is 10%.	

(ii) Write short notes on : Factors affecting Goodwill. 7

(B) In the following sub-questions more than one answers are given. You have to select correct answer. (any four) 4

(1) What is the capitalized value of average profit on the basis of expected rate of return ?

- (A) Super Profit (B) Goodwill
(C) Capitalization of profit (D) None of these

(2) When risk is more in business then goodwill is

- (A) less (B) more
(C) zero (D) None of these

(3) When there is any increase or decrease in profit, then which profit is taken into account for calculating goodwill ?

- (A) Weighted average profit (B) Simple average profit
(C) Super profit (D) None of these

(4) Which of the following type of investment is not included while deciding capital employed or Average capital employed to calculate valuation of goodwill ?

- (A) Permanent investment (B) Trading investment
(C) Non-trading investment (D) None of the above

(5) Which of the following detail is taken into account while calculating capital employed for valuation of goodwill ?

- (A) Workmen's compensation fund
(B) Preliminary expenses
(C) Worker's profit sharing fund
(D) None of these

(6) Which of the following institutions will have no goodwill ?

- (A) B.S. Shah Prakashan (B) Rapid Transport Co.
(C) A Public Library (D) Dr. Shah's Private Nursing Home

2. (A) The following is the Balance Sheet of Ishan Ltd. as on 31-3-2018 :

14

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity Share Capital 90,000 shares of ₹ 10 each	9,00,000	Goodwill	36,000
90,000 10% Preference Shares of ₹ 10 each.	9,00,000	Building	10,08,000
Reserves	2,88,000	– Dep.	54,000
Profit & Loss Account	72,000	Machinery	7,20,000
12% Debentures	3,60,000	– Dep.	36,000
Provident Fund	1,08,000	Factory	5,40,000
Creditors	54,000	– Dep.	36,000
Bills Payable	9,000	Investment against P.F.	1,08,000
Expenses Outstanding	9,000	Stock	2,70,000
		Debtors	72,000
		– Bad debts	3,600
		Cash/Bank	75,600
	27,00,000		27,00,000

Additional Information :

- (1) The present market value of building is ₹ 10,80,000.
- (2) The company's average annual profit (before deducting tax at 50%) is ₹ 5,40,000.
- (3) The value of the remaining assets is to be taken at book value.
- (4) The expected rate of return on capital employed in this type of business is considered to be 10%.
- (5) The value of goodwill of the company has been ascertained at ₹ 90,000.

From the above information, ascertain the Fair Value of Equity Shares of the Company.

OR

- (i) The intrinsic value of an equity share of ₹ 100 is ₹ 140. Find out the market value of equity share :

Net Assets ₹ 2,80,000

Average profit before 50% taxation ₹ 1,50,000

(including interest on investment ₹ 10,000)

Expected rate of return 10%

Equity share capital is double than 10% Preference Share capital.

- (ii) What is meant by valuation of shares ? Discuss factors affecting value of share.

(B) Choose right answer from given options : (any **four**)

- (1) On which value of the share, company gives dividend ?

- | | |
|---------------------|----------------|
| (A) Market value | (B) Fair value |
| (C) Intrinsic value | (D) Face value |

- (2) If the fair value of an equity share of a company is ₹ 405 and its market value is ₹ 378, then the intrinsic value of share is

- | | |
|--------------|-----------|
| (A) ₹ 391.50 | (B) ₹ 432 |
| (C) ₹ 351 | (D) ₹ 522 |

- (3) On the basis of net asset, _____ price of share is decided.
 (A) Market (B) Intrinsic
 (C) Fair (D) Face
- (4) Normally, the intrinsic value of a share _____ after issue of bonus shares.
 (A) increases
 (B) decreases
 (C) remain unchanged
 (D) sometimes increases, sometimes decreases
- (5) Out of the following, which company's share is not quoted in stock market ?
 (A) Foreign Company (B) Public Sector Company
 (C) Holding Company (D) Private Company
- (6) Price of shares of a Public Limited Company is quoted in stock market if
 (A) Valuation is done (B) Take over
 (C) There is no speculation (D) Listing is made

3. (A) Some Balances are taken from the Trial-Balance of Prince Bank Ltd. as on 31-3-2018, Prepare Profit and Loss A/c. in Form B. Also prepare schedules 13 to 16.

Particulars	₹
(1) Share capital	48,00,000
(2) Loan interest	6,00,000
(3) Legal expenses	30,000
(4) Administrative exp.	48,000
(5) Audit fees	18,000
(6) Director fees	30,000
(7) Overdraft interest	1,80,000
(8) Cash-credit interest	1,50,000
(9) Repairs of assets	18,000
(10) Interest on Fixed deposit	1,32,000
(11) Interest on Savings deposit	66,000
(12) Interest on Current deposit	4,800
(13) Discount received in bills	25,200
(14) Rebate on bills discounted (1-4-2017)	4,800
(15) Cr. Balance of Profit and Loss A/c. (1-4-2017)	1,80,000
(16) Sundry incomes	6,000
(17) Sundry expenses	10,800
(18) Rent and taxes paid	7,200
(19) Rent of safe deposit vault	31,200
(20) Salaries and allowances	78,000
(21) Bank charges and commission recovered from customers	33,000
(22) Revenue stamps	2,500
(23) Printing and Stationery	20,000
(24) Interest received on investments	82,000
(25) Profit on sale of investments	30,000

14

Other Particulars :

- (1) The balance of rebate on bills discounted as on 31-3-2018 is ₹ 7,500.
- (2) Provide ₹ 15,000 for bad debts and ₹ 37,500 for taxes.
- (3) Proposed dividend is 10%.
- (4) Maintain statutory reserve as per law.

OR

- (i) Mr. Milin is a customer of Bank of India on 31-3-2018 his Loan Account shows a balance of ₹ 4,32,000 and Overdraft Account ₹ 2,16,000 sanctioned against securities of stocks and shares respectively. The financial position of Mr. Milin is doubtful. The interest is charged at 12% p.a. for the year ended 31st March, 2018. 7

On 2-4-2018, bank recovered ₹ 1,45,152 from stocks and shares and accepted 50 paise in a rupee for the balance amount and settled the account. Pass necessary journal entries in the books of the bank.

- (ii) Following are some balances appearing in the Trial Balance of the Raghuram Bank Ltd. as on 31-12-2017 : 7

	₹
Bills discounted	17,64,000
Rebated on Bills Discounted (31-12-2016)	25,200
Interest and Discount Received	1,35,000
Bad Debts	18,000

Due date of discounted bills are as under :

	Due Dates	Rate of Rebate	Amount of Bills
(1)	06-3-2018	5%	6,57,000
(2)	14-3-2018	4.5%	4,50,000
(3)	26-3-2018	6%	2,62,800
(4)	10-4-2018	7%	3,94,200

Write necessary Journal Entries.

- (B) Choose right answer from given options : (any **three**) 3

- (1) As per Banking Regulation Act, every bank has to transfer _____ of profit to Statutory Reserve Fund Account.
(A) 10% (B) 20%
(C) 25% (D) 5%
- (2) The Opening Balance of Rebate on bills discounted account is
(A) Credit Balance (B) Debit Balance
(C) Either Debit or Credit (D) None of these

- (3) Which of the following asset is not included in the classification of bank advance as per Banking Act ?
- (A) Standard Assets (B) Sub-Standard Assets
(C) Mortgage Assets (D) Loss Assets
- (4) The expenses of special audit suggested by Reserve Bank in public interest will be borne by _____
- (A) Reserve Bank of India (B) Banking Company itself
(C) Government of India (D) Central Bank of India
- (5) In which account is the interest accrued on non-performing assets deposited of the date of maturity ?
- (A) Interest Account (B) Interest Suspense Account
(C) Profit and Loss Account (D) None of the above

4. (A) Jagat Ltd. went into voluntary liquidation on 31-12-2017. The Balance Sheet as on that date was as under :

14

Liabilities	₹	Assets	₹
2,280 8% Pref. shares of ₹ 100 each fully paid up	2,28,000	Goodwill	45,600
5,472 Equity shares of ₹ 100 each, ₹ 75 paid up	4,10,400	Building	2,73,600
3,648 Equity shares of ₹ 100 each, ₹ 50 paid up	1,82,400	Machinery	1,82,400
10% Debentures	2,28,000	Investments	1,36,800
Outstanding interest on debentures	11,400	Stock	2,28,000
Sundry Creditors	2,16,600	Debtors	1,59,600
Loan Secured by charge (Against investment)	91,200	Bank Balance	22,800
		Preliminary expenses	21,600
		Profit and Loss A/c.	2,97,600
	13,68,000		13,68,000

Considering the following information, prepare Liquidator's Final Statement of Receipts and Payment :

(1) Assets realized :	₹
Building	2,28,000
Machinery	1,59,600
Stock	1,82,400
Debtors	1,48,200

Creditors of the loan have sold the investments for ₹1,25,400 and the additional amount was returned to the liquidator.

- (2) Sundry Creditors include Preferential Creditors of ₹ 57,000.
- (3) The liquidator's remuneration was fixed at 2% on assets realized (except cash balance) excluding surplus from secured creditors and 3% on amount distributed to the unsecured creditors (excluding preferential creditors).
- (4) Dissolution expenses were ₹ 15,048.
- (5) The debenture holders were paid on 30-6-2018.

OR

- (i) When AROHI Ltd. went into voluntary liquidation, the total liabilities were ₹ 9,60,000, which included the following unpaid amounts : 7

Particulars	₹
(1) Director's fees	30,000
(2) Salary of 2 clerks for 3 months	1,44,000
(3) Salary of the Accountant for 4 months	1,44,000
(4) Wages of 5 workers for 2 months	1,50,000
(5) Municipal tax of the last year	18,000
(6) Income tax of 3 years ago	48,000
(7) Compensation payable to workers under Industrial Dispute Act.	60,000
(8) Provident Fund of employees	2,40,000
(9) Other Sundry Creditors	(?)

Classify the Liabilities into secured, preferential and unsecured creditors.

- (ii) Write short note on any two). 7

- (1) Secured Creditors.
- (2) Preferential Creditors under the Companies Act.
- (3) Liquidator's Remuneration.

- (B) Choose right answer from given options : (any three) 3

- (1) In how many days notice is to be given when a company has passed resolution for voluntary winding up ?
- (A) 5 days (B) 10 days
- (C) 14 days (D) 30 days
- (2) From the following, who cannot file the application for winding up the company ?
- (A) Company itself (B) Creditors
- (C) Stockholders (D) Debtors

- (3) The liquidator has cash on hand ₹ 84,000 to pay the creditors. The liquidator is entitled to a remuneration at 5% on the amount distributed to unsecured creditors, what will be the remuneration of the liquidator ?
- (A) ₹ 4,200 (B) ₹ 2,400
(C) ₹ 4,000 (D) ₹ 5,000
- (4) A Liquidator cannot keep the sum received on behalf of the company more than ₹ 5,000 for more than
- (A) 100 days (B) 10 days
(C) 5 days (D) 30 days
- (5) Which of the following amount is not included in preferential creditors ?
- (A) Provident Fund (B) Taxes of Government
(C) Bills payable (D) None of the above